

ZOOMLION 中 聯 重 科

中聯重科股份有限公司
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY
SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H股股份代號：1157
A股股份代號：000157



2017

中期報告

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

本公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

本公司董事長詹純新、副總裁杜毅剛、會計機構負責人蔣原聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本報告分別以中英文兩種文字編製，在對本中期報告(除按國際財務報告準則編製的中期財務報告外)的理解發生歧義時，以中文文本為準；按照國際財務報告準則編製的中期財務報告以英文為準。

釋義

除內文另有規定外，下列詞語應具有下列含義：

本公司、中聯重科	指	中聯重科股份有限公司
報告期	指	截至2017年6月30日止六個月期間



中聯重科股份有限公司
2017 中期報告
目 錄



公司簡介	2
會計數據和財務指標摘要	4
管理層討論與分析	9
公司治理情況	15
股份變動及股東情況	16
董事、監事及高級管理人員情況	21
財務報告	23



公司簡介

- 一、 公司中文名稱： 中聯重科股份有限公司
中文縮寫： 中聯重科
公司英文名稱： Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd.
英文縮寫： Zoomlion

- 二、 公司法定代表人： 詹純新

- 三、 公司董事會秘書： 申柯
證券事務代表： 郭愷
聯繫地址： 中國•湖南省長沙市銀盆南路361號
電話：(86 731) 85650157
傳真：(86 731) 85651157
電子信箱： 157@zoomlion.com

- 四、 公司註冊地址及辦公地址： 中國•湖南省長沙市銀盆南路361號
郵遞區號： 410013
公司互聯網網址： <http://www.zoomlion.com/>
電子信箱： 157@zoomlion.com

- 五、 授權代表： 詹純新
申 柯
授權代表地址： 中國•湖南省長沙市銀盆南路361號

- 六、 公司選定的信息披露報刊：《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》
登載A股公告網站： <http://www.cninfo.com.cn>
登載H股公告網站： <http://www.hkexnews.hk>

- 七、 上市信息： A股
深圳證券交易所(「深交所」)
股票簡稱： 中聯重科
股票代碼： 000157
H股
香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)
股票簡稱： 中聯重科
股票代碼： 1157

公司簡介

- 八、 H股證券登記處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16鋪
- 九、 法律顧問
境內律師：方達律師事務所
中國北京市朝陽區光華路一號北京嘉里中心北樓27層
香港律師：諾頓羅氏富布萊特香港
香港中環康樂廣場1號怡和大廈38樓
- 十、 核數師
境內核數師：天職國際會計師事務所有限公司
中國北京市海澱區車公莊西路乙19號華通大廈B座208室
國際核數師：畢馬威會計師事務所
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

會計數據和財務指標摘要

一、按照中國企業會計準則編製的主要財務資料和指標

	單位：(人民幣)元		
	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減
營業收入	12,790,140,942.64	9,003,793,128.02	42.05%
歸屬於上市公司股東的淨利潤 ／(淨虧損)	1,131,559,170.99	-836,522,198.01	
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨虧損	-7,985,168,665.38	-854,796,660.68	-834.16%
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	696,932,534.40	-301,873,081.48	
基本每股收益／(淨虧損)(元／股)	0.15	-0.11	
稀釋每股收益／(淨虧損)(元／股)	0.15	-0.11	
加權平均淨資產收益率	3.02%	-2.13%	上升5.15個百分點

	本報告期末比 上年度末增減		
	本報告期末	上年度末	
總資產	90,762,462,373.56	89,141,023,453.16	1.82%
歸屬於上市公司股東的淨資產	37,153,623,955.34	36,813,562,701.24	0.92%

會計數據和財務指標摘要

非經常性損益項目

項目	單位：(人民幣)元 金額
非流動資產處置收益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	10,734,718,906.50
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	27,874,465.51
債務重組損失	-34,735,523.61
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-33,718,588.44
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	34,740,844.97
減：所得稅影響額	1,609,675,385.22
少數股東權益影響額(稅後)	2,476,883.34
合計	9,116,727,836.37

會計數據和財務指標摘要

二、按照國際財務報告準則編製的主要財務資料和指標

		截至6月30日止6個月期間	
		2017	2016
		人民幣百萬元	人民幣百萬元 (經重述) (附註1)
本期間利潤/(虧損)歸屬於：			
本公司股東的權益			
— 持續經營業務		(8,413)	(1,048)
— 終止經營業務		9,554	219
		1,141	(829)
非控股股東權益			
— 持續經營業務		(49)	5
— 終止經營業務		(8)	(1)
		(57)	4
本期間利潤/(虧損)		1,084	(825)
每股基本及攤薄淨收益/(虧損)(人民幣元)			
	8		
— 持續經營業務		(1.10)	(0.14)
— 終止經營業務		1.25	0.03
		0.15	(0.11)

會計數據和財務指標摘要

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述) (附註1)
本期間利潤／(虧損)	1,084	(825)
本期間其他綜合收益(扣除稅項)未來將會被重分類 至損益的項目：		
境外子公司財務報表換算差異	258	(163)
可供出售金融資產公允價值變動	4	(1)
本期間其他綜合收益合計	262	(164)
本期間綜合收益合計	1,346	(989)
本期間綜合收益歸屬於：		
本公司股東		
— 持續經營業務	(8,187)	(1,213)
— 終止經營業務	9,575	220
	1,388	(993)
非控股股東		
— 持續經營業務	(49)	4
— 終止經營業務	7	—
	(42)	4
本期間綜合收益合計	1,346	(989)
槓桿比率(附註2)	58.34%	59.08%

附註1：綜合收益表的比較報表經重述，以將終止經營業務與持續經營業務分開列示。

附註2：槓桿比率乃按截至相關期間止總債務除以總資產計算。

會計數據和財務指標摘要

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產合計	25,410	23,239
流動資產合計	65,315	65,862
總資產合計	90,725	89,101
流動負債合計	27,959	26,876
流動資產淨額	37,356	38,986
總資產減流動負債	62,766	62,225
非流動負債合計	24,967	24,470
淨資產	37,799	37,755
本公司股東應佔權益	37,115	36,773
非控股股東權益	684	982
權益合計	37,799	37,755

三、按中國企業會計準則與國際財務報告準則編製的未經審核中期財務報告的差異

單位：人民幣百萬元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤/(虧損)		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	1,132	(835)	37,152	36,813
按國際會計準則調整的項目及金額				
— 以前年度企業合併發生的併購成本和商譽減值	3	—	(37)	(40)
— 本期專項儲備安全生產費提取額度超過使用額度的金額	6	6	—	—
按國際會計準則	1,141	(829)	37,115	36,773

附註：

- 1) 由於2008年收購成本人民幣四千萬元中國準則下在收購日計入收購對價的一部分，而國際準則下計入期間損益，導致歸屬於上市公司股東的淨資產在兩種會計準則下產生差異該差異由於商譽的減值而減少；
- 2) 中國企業會計準則規定，按照國家規定提取的安全生產費專項儲備，記入當期損益並在所有者權益中反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減專項儲備。購置與安全生產相關的固定資產時，按照固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。在國際會計準則下，費用於發生時計入損益，固定資產按照相應的會計政策予以資本化並計提折舊。

管理層討論與分析

一、董事會報告

2017年5月21日，本集團與廣州粵民投盈聯投資合夥企業(有限合夥)、弘創(深圳)投資中心(有限合夥)、盈峰投資控股集團有限公司及上海綠聯君和產業併購股權投資基金合夥企業(「買方」)訂立《股權轉讓協議》，據此本公司已有條件同意根據《股權轉讓協議》的條款和條件出售、而買方亦已有條件同意根據該等條款和條件購買長沙中聯重科環境產業有限公司(以下簡稱「環境產業公司」)合共80%的股權(「售股交易」)，現金對價為人民幣11,600,000,000元。2017年8月30日，本公司已收到《股權轉讓協議》所要求的售股交易全部轉讓款。本公司於當期損益中確認了相關處置收益人民幣107.38億元，為環境產業20%股權的公允價值加之現金對價扣除環境產業公司的賬面價值。有關詳情請參閱本公司於2017年5月21日、2017年5月31日及2017年8月30日刊發的公告，本公司於2017年6月12日刊發的通函以及所附的未經審計中期財務報告的附註。處置之後，本集團現有之主要業務為研究、開發、生產與銷售工程機械和農業機械。

2017年上半年，全球經濟形勢趨好，國家「三去一降一補」紮實推進，總體經濟運行保持穩中向好。工程機械市場明顯回暖，出現強勁增長態勢；環境產業領域繼續保持平穩發展態勢；農業機械整體市場需求下滑，行業下行壓力加大。

報告期內，本集團持續經營業務實現營業收入101.3億元人民幣，歸屬於母所有者的淨利潤10.41億元人民幣。2017年上半年，由於國內基礎設施項目開工率和本集團重點產品設備使用率繼續穩步提升，本集團營業收入較去年同期有較大幅度增長，其中，工程機械穩步快速回升、農業機械受行業整體影響出現收入下滑。隨著工程機械行業整體回暖以及公司出售環境產業，本集團有較好的機會處理應收款項及二手設備等資產前期存在的風險。報告期內，本公司混凝土機械、起重機械主打產品持續保持行業領先；烘乾機市場佔有率繼續保持行業第一；終止經營業務環境產業保持平穩增長，環衛洗掃車、掃路車、高壓清洗車、抑塵車市場佔有率穩居國內第一。

管理層討論與分析

1、 產業聚焦，開創戰略發展新局面

上半年，本集團出售環境業務80%股權，更加聚焦工程機械、農業機械和金融服務三大板塊發展。

- (1) 聚焦工程機械板塊，加強營銷、製造、應收賬款管理等平台建設，通過整合大數據平台，進行精準化管理，著力推動智能製造和產品4.0項目，提升產品質量與服務水平，進一步鞏固現有產品競爭優勢，發力機制砂設備、幹混砂漿設備等領域，逐步打造工程機械優勢板塊集群。
- (2) 培育農機板塊，明確發展中高端農業機械的戰略。按照「糧食生產全程機械化、農業生產全面機械化」的戰略要求，致力於推動產品結構調整和技術升級，推進新商業模式探索和市場服務創新，向「裝備製造+服務」提供商轉型。
- (3) 發展金融服務板塊，中聯財務公司獲批加入銀行間同業拆借市場、完成人民銀行電票直連，在服務集團、價值創造、業務協同方面的金融專業優勢日益凸顯；中聯資本與業務領先的產業集團、專業機構和管理團隊合作設立產業併購基金，參與金融投資運作，投資於產業鏈相關細分領域，實現創投收益。

2、 持續創新，推動4.0產品取得新進展

著力推進「產品4.0工程」，以「模塊化平台+智能化產品」為核心，深度融合傳感、互聯等技術，創新研發智能關鍵零部件，使產品「能感知、有大腦、會思考」，實現「自診斷、自調整、自適應」，在性能、可靠性、智能化、環保方面更上新台階。

管理層討論與分析

2017年上半年，本集團共研發4.0產品41款，其中14款產品完成樣機下線；獲得發明專利授權114件，行業排名前三；智能液壓關鍵零部件、輔助駕駛、新材料、先進複合焊接技術等一批關鍵零部件和技術落地並開始轉化。

3、 加強管理，實現經營質量大提升

- (1) 理念創新，深入貫徹精心、精明、精準、精益的「四精」精神，培育工匠人才，讓精益求精的文化成為中聯重科的DNA，更好地做精做強企業，助推企業轉型發展。
- (2) 市場創新，品牌服務全面升級，以「客戶聯盟計劃」為載體，實施全新客戶關係管理戰略。
- (3) 激勵創新，重點推進技術工人人工時制改革，持續深化科研人員薪酬體系變革，不斷激發員工活力，促進企業效率與效益的提升。

4、 加大投入，打造海外發展新格局

聚焦「一帶一路」國家戰略，在白俄羅斯、哈薩克斯坦、印度、巴基斯坦、印度尼西亞、泰國等一帶一路沿線重點國家建立工業園或生產基地，系統推進全球零部件體系、渠道體系建設，已逐步形成「兩縱兩橫」海外發展格局。

本公司中白工業園建設穩步推進，繼汽車起重機和環衛設備順利下線後，第一批本地化生產的塔機標準節也完成了驗收；重點發力中巴經濟走廊、東南亞市場、中東地區，印尼與泰國輕組裝項目落地實施，參與哈薩克斯坦世博會項目、巴基斯坦高速公路援建項目，助建文萊淡布隆跨海大橋工程等。

管理層討論與分析

二、財務狀況分析

1、營業收入及利潤分析

本集團2017年上半年持續經營業務收入為人民幣101.25億元，從產品分部來看，混凝土機械、起重機械產品的收入67.40億，同步上升82.21%，是營業收入上升的主要原因。本集團混凝土機械及起重機械持續經營業務收入同比分別上升71.60%和96.34%，主要由於國內基礎設施項目開工率和本集團重點產品設備使用率繼續穩步提升。

2017年5月21日，本集團與廣州粵民投盈聯投資合夥企業(有限合夥)、弘創(深圳)投資中心(有限合夥)、盈峰投資控股集團有限公司及上海綠聯君和產業併購股權投資基金合夥企業(「買方」)訂立《股權轉讓協議》，據此本公司已有條件同意根據《股權轉讓協議》的條款和條件出售、而買方亦已有條件同意根據該等條款和條件購買長沙中聯重科環境產業有限公司(以下簡稱「環境產業公司」)合共80%的股權(「售股交易」)，現金對價為人民幣11,600,000,000元。2017年8月30日，本集團已收到《股權轉讓協議》所要求的售股交易全部轉讓款。本公司於當期損益中確認了相關處置收益人民幣107.38億元，為環境產業20%股權的公允價值加之現金對價扣除環境產業公司的賬面價值。有關詳情請參閱本公司於2017年5月21日、2017年5月31日及2017年8月30日刊發的公告，本公司於2017年6月12日刊發的通函以及所附的未經審計中期財務報告的附註。處置之後，本集團現有之主要業務為研究、開發、生產與銷售工程機械和農業機械(「持續經營分部」)。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團對擬打包出售應收賬款的市場報價確定已減值的長賬齡應收賬款和融資租賃款確認了人民幣67.40億元減值損失。集團根據預期銷售價格對二手設備計提跌價準備人民幣17.72億元。

基於上述各種因素，本公司2017年上半年歸屬於母公司股東的綜合收益為人民幣13.88億元。

2、 現金流及資本支出

本集團主要通過銀行及借款所得款項為本集團經營提供資金。於2017年6月30日，本公司擁有現金及現金等價物人民幣106.03億元。本集團現金及現金等價物主要包括現金及銀行存款。

(1) 經營活動

截至2017年6月30日止六個月期間，經營活動所產生的現金淨額為人民幣5.29億元，主要是由於銷售收現及採購付款產生。

(2) 投資活動

截至2017年6月30日止六個月期間，投資活動所得現金淨額為人民幣57.99億元，主要包括已收利息人民幣1.68億元，處置環境產業80%股權導致的淨現金流入人民幣56.87億元。

(3) 融資活動

截至2017年6月30日止六個月期間，融資活動所用現金淨額為人民幣22.93億元，主要包括1、償還銀行及其他借款人民幣79.75億元同時新增銀行及其他借款人民幣63.39億元；2、支付利息人民幣4.97億元。

(4) 資本支出

於2017年上半年，本集團用於購買物業、廠房及設備、無形資產以及預付租賃費的資本支出為人民幣3.64億元。

(5) 信用政策

本集團所採用的信用政策詳情請見未經審計的中期財務報告附註12和13。

管理層討論與分析

3、 承擔及或然負債

於2017年6月30日，本集團承擔包括資本承擔人民幣1.95億元及經營租賃承擔人民幣1.61億元，其中人民幣0.48億元須於一年內支付。

於2017年6月30日，本集團或然負債的詳情請見未經審核的中期財務報告附註20。

根據上市規則附錄十六第四十段，除了在此已作披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的本集團資料與本公司2016年年報所披露的資料並無重大變動。

三、僱員

於2017年6月30日，本公司僱員共有14,218人。本公司職工費用之詳情見未經審計中期財務報告附註5(b)。

於本報告期內，本集團僱員人數、酬金和酬金政策與2016年年報所披露的情況無重大變化。

公司治理情況

公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會、香港聯交所等有關法規的要求，不斷完善公司法人治理結構、規範公司運作，健全內控制度，公司股東大會、董事會、監事會操作規範、運作有效，維護了全體股東和公司的利益。公司治理的實際情況與中國證監會、香港聯交所等發佈的有關上市公司治理的規範性文件不存在差異。公司將持續鞏固上市公司治理成果，進一步提升上市公司層面及下屬子公司層面的公司治理及內部控制水平，完善問責機制及信息披露制度，保證信息披露真實、準確、完整、及時、公平，嚴格執行公司董事會制定的《內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》。

一. 本公司在報告期內基本遵守《企業管治常規守則》中的原則及守則條文

董事會已採納《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(生效至2012年3月31日)及《企業管治守則》(自2012年4月1日起生效)的所有守則條文(「守則」)作為本公司的守則。截至2017年6月30日止六個月期間，本公司已遵守守則所載的所有適用之守則條文，唯一例外是偏離守則第A.2.1條，即董事長與首席執行官的角色未有分開。詹純新先生現為本公司董事長兼首席執行官。董事會認為詹純新先生同時兼任上述兩個職位有助於更有效地計劃及執行本公司業務戰略，通過董事會及獨立非執行董事的監管，以及公司內部有效的制衡機制的制約，而此架構不會導致董事會與公司業務管理兩者之間的權利及授權平衡受到影響。董事會相信此架構對本公司及其業務有利。

二. 本公司在報告期內遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。本公司在向全體董事及監事作出具體查詢後確認，本公司全體董事及監事於截至2017年6月30日止六個月期間全面遵守《標準守則》。本公司並未發現任何關於董事或監事不遵守《標準守則》的情況。

三. 審計委員會

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本公司所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括按國際會計準則第34號編製的本集團截至2017年6月30日止六個月之中期報告。

股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動後	
	數量	比例	數量	比例
一、有限售條件股份	11,819,767	0.15%	11,645,303	0.15%
其他內資持股	11,819,767	0.15%	11,645,303	0.15%
境內自然人持股	11,819,767	0.15%	11,645,303	0.15%
二、無限售條件股份	7,652,312,483	99.85%	7,613,641,861	99.85%
人民幣普通股	6,264,105,397	81.74%	6,225,434,775	81.64%
境外上市的外資股	1,388,207,086	18.11%	1,388,207,086	18.21%
三、股份總數	7,664,132,250	100.00%	7,625,287,164	100.00%

股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

報告期末普通股股東總數 單位：股
393,942

持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內	持有	持有	質押或凍結情況		
			持有的 普通股數量	增減變動 情況	有限售條件的 普通股數量	無限售條件的 普通股數量	股份狀態	數量	
香港中央結算(代理人) 有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	境外法人	18.17%	1,385,716,943			1,385,716,943			
湖南省人民政府國有資產 監督管理委員會	國有法人	16.44%	1,253,314,876			1,253,314,876			
長沙合盛科技投資有限公司	境內 非國有法人	5.07%	386,517,443			386,517,443	質押	352,000,000	
中國證券金融股份有限公司	國有法人	3.02%	230,408,951			230,408,951			
佳卓集團有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	境外法人	2.21%	168,635,680			168,635,680			
智真國際有限公司	境外法人	2.21%	168,635,602			168,635,602			
長沙一方科技投資有限公司	境內 非國有法人	2.06%	156,864,942			156,864,942			
中央匯金資產管理 有限責任公司	國有法人	1.52%	115,849,400			115,849,400			
弘毅投資產業一期基金(天津) (有限合夥)	境內 非國有法人	0.85%	64,600,000			64,600,000			
廣東恒健投資控股有限公司	國有法人	0.31%	24,000,000			24,000,000			

股份變動及股東情況

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有	股份種類	
	無限售條件 普通股股份數量	股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司 (HKSCC NOMINEES LIMITED)	1,385,590,483	境外上市外資股	1,385,590,483
湖南省人民政府國有資產監督管理委員會	1,253,314,876	人民幣普通股	1,253,314,876
長沙合盛科技投資有限公司	386,517,443	人民幣普通股	386,517,443
中國證券金融股份有限公司	230,408,951	人民幣普通股	230,408,951
佳卓集團有限公司 (GOOD EXCEL GROUP LIMITED)	168,635,680	人民幣普通股	168,635,680
智真國際有限公司	168,635,602	人民幣普通股	168,635,602
長沙一方科技投資有限公司	156,864,942	人民幣普通股	156,864,942
中央匯金資產管理有限責任公司	115,849,400	人民幣普通股	115,849,400
弘毅投資產業一期基金(天津)(有限合夥)	64,600,000	人民幣普通股	64,600,000
廣東恒健投資控股有限公司	24,000,000	人民幣普通股	24,000,000

股份變動及股東情況

三、本公司主要股東持有公司之權益及淡倉

主要股東持有本公司股份的股份及相關股份權益

於2017年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，下列人士(本公司的董事及監事除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置的登記冊之權益或淡倉：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目	佔類別	佔已發行
				發行股份	總股本
				百分比(%)	百分比(%)
湖南省人民政府國有資產監督管理委員會	實益擁有	A股	1,253,314,876	19.97	16.35
長沙合盛科技投資有限公司 ⁽²⁾	實益擁有	A股	386,517,443	6.16	5.04
Morgan Stanley ⁽¹⁾⁽³⁾	所控制法團權益	H股	95,379,894(L) 26,527,791(S)	6.87 1.91	1.24 0.35

附註：L代表好倉，S代表淡倉。

- (1) 以上所披露信息乃根據在香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)上提供的資料。
- (2) 長沙合盛科技投資有限公司為本集團管理層所控制及擁有的投資公司。
- (3) 如Morgan Stanley於2017年7月3日(該表格載列相關事件的日期為2017年6月30日)提交的股東權益披露表所述，該等股份透過Morgan Stanley及其聯屬人士持有。

股份變動及股東情況

除上文所披露者外，於2017年6月30日，就本公司董事及行政總裁所知，概無人士（本公司的董事及監事除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置的登記冊之權益或淡倉。

四、本公司及其子公司購回、出售或贖回股票情況

截至2017年6月30日止六個月期間，本公司於深圳證券交易所回購其本身普通股的詳情如下：

年／月／日	已回購的 股份數目	就每股支付的 最高價 人民幣	就每股支付的 最低價 人民幣	已付總對價 人民幣
2017年5月24日	12,334,800股A股	4.32	4.21	53,286,400
2017年5月25日	3,850,000股A股	4.40	4.35	16,909,500
2017年5月26日	12,298,800股A股	4.45	4.38	54,258,905
2017年5月31日	3,277,000股A股	4.41	4.39	14,422,240
2017年6月1日	2,300,000股A股	4.39	4.37	10,072,101
2017年6月2日	3,214,470股A股	4.40	4.36	14,063,248
2017年6月5日	1,570,000股A股	4.41	4.40	6,911,187
	38,845,086股A股			169,923,581

上述的股份回購已於2016年6月29日舉行的股東週年大會上獲股東批准，大會通過了《關於本公司回購部分A股的一般授權的議案》。本公司就股份回購合共支付了約人民幣1.7億元，全部以現金支付。上述所回購的股份全部已於2017年7月7日註銷。

除上述所披露外，本公司或其任何附屬公司於2017年6月30日止六個月內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事、監事及高級管理人員情況

一、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
何文進	副總裁	解聘	2017年03月30日	因個人原因，申請辭去所擔任的公司副總裁職務及在公司下屬分、子公司擔任的所有職務
張建國	副總裁	解聘	2017年06月28日	因工作原因，申請辭去所擔任的公司副總裁及在公司下屬分、子公司擔任的所有職務
陳培亮	副總裁	解聘	2017年06月28日	因工作原因，申請辭去所擔任的公司副總裁及在公司下屬分、子公司擔任的所有職務
劉權	監事	解聘	2017年06月28日	因工作原因，申請辭去所擔任的公司監事及在公司下屬分、子公司擔任的所有職務

董事、監事及高級管理人員情況

二、本公司董事、監事及最高行政人員之股份或債權證權益

本公司各董事、監事及最高行政人員於2017年6月30日持有本公司股份權益與本公司2016年年度報告所載列的股權權益沒有變化。

於2017年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證，根據《證券及期貨條例》第352條規定須在本公司存置之登記冊中記錄，或根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉如下：

董事／監事姓名	權益性質	股份類別	股份數目	佔類別發行股份的比例
詹純新	實益擁有人	A股	5,152,036	0.0821%
劉馳	實益擁有人	A股	379,211	0.0060%
劉權	實益擁有人	A股	1,068,052	0.0170%

除上述所披露之外，於2017年6月30日，本公司各董事、監事或最高行政人員概無在本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何須記錄於香港《證券及期貨條例》第352條規定的登記冊的權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2017年6月30日，本公司各董事、監事或最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購本公司或其相關法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

審閱報告



致中聯重科股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱了列載於第24頁至第68頁的中期財務報告，其包括中聯重科股份有限公司(「貴公司」)於二零一七年六月三十日的合併資產負債表，截止該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求中期財務報告的編製必須符合其相關規定和國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號 — 「中期財務報告」。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱準則》第2410號 — 「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審計範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一七年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號 — 「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

太子大廈八樓

遮打道10號

中國香港

二零一七年八月三十日

合併綜合收益表(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：			
收入	3	10,125	7,100
銷售及服務成本		(8,298)	(5,437)
毛利		1,827	1,663
其他收入	4	26	29
銷售費用		(1,099)	(814)
一般及管理費用		(9,546)	(1,331)
研發費用		(185)	(117)
經營虧損		(8,977)	(570)
財務費用淨額	5(a)	(905)	(656)
應佔聯營公司的損益		—	2
稅前虧損	5	(9,882)	(1,224)
所得稅費用	6	1,420	181
持續經營業務虧損		(8,462)	(1,043)
終止經營業務：			
終止經營業務利潤	7	9,546	218
本期間利潤/(虧損)		1,084	(825)

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
本期間利潤/(虧損)歸屬於：			
本公司股東的權益			
— 持續經營業務		(8,413)	(1,048)
— 終止經營業務		9,554	219
		1,141	(829)
非控股股東權益			
— 持續經營業務		(49)	5
— 終止經營業務		(8)	(1)
		(57)	4
本期間利潤/(虧損)		1,084	(825)
每股基本及攤薄淨收益/(虧損)(人民幣元)			
	8		
— 持續經營業務		(1.10)	(0.14)
— 終止經營業務		1.25	0.03
		0.15	(0.11)

合併綜合收益表(續)(未經審計)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	截至6月30日止6個月期間		
	附註	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
本期間盈利/(虧損)		1,084	(825)
本期間其他綜合收益(扣除稅項)			
未來將會被重分類至損益的項目：			
境外子公司財務報表換算差異		258	(163)
可供出售金融資產公允價值變動		4	(1)
本期間其他綜合收益合計		262	(164)
本期間綜合收益合計		1,346	(989)
本期間綜合收益歸屬於：			
本公司股東			
— 持續經營業務		(8,187)	(1,213)
— 終止經營業務		9,575	220
		1,388	(993)
非控股股東			
— 持續經營業務		(49)	4
— 終止經營業務		7	—
		(42)	4
本期間綜合收益合計		1,346	(989)

第34至第68頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併資產負債表(未經審計)

於二零一七年六月三十日

(以人民幣列示)

	附註	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,655	8,069
預付租賃費		1,938	2,201
無形資產		2,256	2,682
商譽	10	2,085	2,076
聯營公司權益		3,022	604
可供出售金融資產		1,546	1,407
應收賬款及其他應收款	12	3,736	3,032
融資租賃應收款	13	1,846	1,895
抵押存款		55	72
其他非流動資產		1	64
遞延所得稅資產		2,270	1,137
非流動資產合計		25,410	23,239
流動資產			
存貨	11	9,617	12,770
應收賬款及其他應收款	12	26,132	32,074
應收對價款	7	5,800	—
融資租賃應收款	13	11,342	12,212
抵押存款		1,108	1,547
其他流動資產		713	684
現金及現金等價物	14	10,603	6,575
流動資產合計		65,315	65,862
總資產合計		90,725	89,101
流動負債			
銀行及其他借款	15(a)	6,699	9,712
應付賬款及其他應付款	16	20,065	17,089
應付所得稅		1,195	75
流動負債合計		27,959	26,876
流動資產淨額		37,356	38,986
總資產減流動負債		62,766	62,225

合併資產負債表(續)(未經審計)

於二零一七年六月三十日
(以人民幣列示)

	附註	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
非流動負債			
銀行及其他借款	15(b)	23,951	23,085
收購非控股股東權益應付款		—	265
其他非流動負債		540	583
遞延所得稅負債		476	537
非流動負債合計		24,967	24,470
淨資產		37,799	37,755
股本及儲備			
股本		7,664	7,664
儲備		29,451	29,109
本公司股東應佔權益		37,115	36,773
非控股股東權益		684	982
權益合計		37,799	37,755

董事會於二零一七年八月三十日審批及授權簽發。

詹純新
董事長兼首席執行官

杜毅剛
副總裁

第34至第68頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併股東權益變動表（未經審計）

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

（以人民幣列示）

	歸屬於本公司股東的權益							非控股 股東權益	權益合計
	法定						合計		
	股本	資本公積	盈餘公積	滙兌儲備	其他儲備	留存收益			
人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	
於2016年1月1日餘額	7,664	13,066	2,917	(790)	11	17,028	39,896	673	40,569
截至2016年6月30日止6個月期間									
股東權益的變動：									
本期間虧損	—	—	—	—	—	(829)	(829)	4	(825)
其他綜合收益	—	—	—	(163)	(1)	—	(164)	—	(164)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(163)	(1)	(829)	(993)	4	(989)
現金股利	—	—	—	—	—	(1,150)	(1,150)	—	(1,150)
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	6	(6)	—	—	—
子公司宣告予非控股股東股利	—	—	—	—	—	—	—	(10)	(10)
企業合併	—	(332)	—	—	—	—	(332)	253	(79)
收購非控股股東權益	—	(107)	—	—	—	—	(107)	64	(43)
於2016年6月30日及 2016年7月1日餘額	7,664	12,627	2,917	(953)	16	15,043	37,314	984	38,298

合併股東權益變動表(續)(未經審計)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	歸屬於本公司股東的權益							非控股 股東權益	權益合計
	法定						合計		
	股本	資本公積	盈餘公積	滙兌儲備	其他儲備	留存收益			
人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	
於2016年6月30日及									
2016年7月1日餘額	7,664	12,627	2,917	(953)	16	15,043	37,314	984	38,298
截至2016年12月31日止6個月期間									
股東權益的變動：									
本期間利潤	—	—	—	—	—	(100)	(100)	25	(75)
其他綜合收益	—	—	—	(509)	—	—	(509)	—	(509)
本期間綜合收益合計	—	—	—	(509)	—	(100)	(609)	25	(584)
安全生產費專項儲備	—	—	—	—	(2)	2	—	—	—
企業合併	—	67	—	—	—	—	67	(5)	62
收購非控股股東權益	—	1	—	—	—	—	1	(1)	—
出售子公司導致非控股股東權益的									
減少	—	—	—	—	—	—	—	(21)	(21)
提取盈餘公積	—	—	21	—	—	(21)	—	—	—
於2016年12月31日餘額	7,664	12,695	2,938	(1,462)	14	14,924	36,773	982	37,755

合併股東權益變動表(續)(未經審計)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

附註	歸屬於本公司股東的權益									非控股 股東權益	權益合計
	股本	減： 庫存股	資本公積	法定 盈餘公積	滙兌儲備	其他儲備	留存收益	合計	合計		
於2016年12月31日及 2017年1月1日餘額	7,664	—	12,695	2,938	(1,462)	14	14,924	36,773	982	37,755	
截至2017年6月30日止 6個月期間											
股東權益的變動：											
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	1,141	1,141	(57)	1,084	
其他綜合收益	—	—	—	—	243	4	—	247	15	262	
本期間綜合收益合計	—	—	—	—	243	4	1,141	1,388	(42)	1,346	
現金股利	17	—	—	—	—	—	(1,144)	(1,144)	—	(1,144)	
回購股份	17	(170)	—	—	—	—	—	(170)	—	(170)	
安全生產費專項儲備	22(b)	—	—	—	—	6	(6)	—	—	—	
子公司宣告予非控股 股東股利		—	—	—	—	—	—	—	(11)	(11)	
收購非控股股東權益		—	(7)	—	—	—	—	(7)	5	(2)	
子公司非控股股東注資		—	—	—	—	—	—	—	23	23	
處置子公司權益	7	—	265	—	—	—	—	265	(273)	(8)	
稀釋聯營公司權益		—	10	—	—	—	—	10	—	10	
於2017年6月30日餘額	7,664	(170)	12,963	2,938	(1,219)	24	14,915	37,115	684	37,799	

第34至第68頁的附註為本中期財務報告組成部分。

合併現金流量表(未經審計)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
經營活動			
稅前利潤/(虧損)		1,084	(825)
調整：			
物業、廠房及設備折舊		380	362
預付租賃費攤銷		32	27
無形資產攤銷		108	89
應佔聯營公司損益		20	(2)
利息收入		(168)	(262)
利息支出		767	817
未實現的滙兌損失		165	—
出售環境產業80%股權的稅後淨收益		(9,355)	—
處置物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費虧損		3	1
物業、廠房及設備減值損失		145	—
商譽減值損失		25	—
衍生金融工具公允價值估值變動收益/(虧損)		30	(8)
所得稅費用		(1,384)	(144)
		(8,148)	55
存貨減少/(增加)		3,031	(50)
應收賬款及其他應收款增加		(1,663)	(1,241)
融資租賃應收款減少		849	353
應付賬款及其他應付款增加		6,528	474
經營活動所得/(所用)現金		597	(409)
已付所得稅		(68)	(134)
經營活動所得/(所用)現金淨額啓下		529	(543)

合併現金流量表(續)(未經審計)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
經營活動所得/(所用)現金淨額承上		529	(543)
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(98)	(172)
預付租賃費		(210)	(59)
購入無形資產		(56)	(43)
收購子公司所用現金淨額		—	(34)
出售環境產業80%股權所得現金淨額	7	5,687	—
投資聯營公司所支付的現金		(2)	(7)
收回委託貸款		—	27
處置物業、廠房及設備、無形資產和預付租賃費所得款項		146	79
結算衍生金融工具所付款項		(56)	(103)
已收利息		168	241
抵押存款的減少/(增加)		220	(157)
投資活動所得/(所用)現金淨額		5,799	(228)
融資活動			
新增銀行及其他借款		6,339	12,743
子公司非控股股東注資		23	—
償還銀行及其他借款		(5,226)	(13,943)
償還擔保美元債		(2,749)	—
分派予本公司股東股利		—	(8)
已付利息		(497)	(524)
子公司分派予非控股股東股利		(11)	(11)
購買非控股股東權益所支付的現金		(2)	(52)
回購股份支付的現金		(170)	—
融資活動所用現金淨額		(2,293)	(1,795)
現金及現金等價物增加/(減少)額		4,035	(2,566)
期初的現金及現金等價物		6,575	11,487
滙率變動的影響		(7)	34
期末的現金及現金等價物	14	10,603	8,955

第34至第68頁的附註為本中期財務報告組成部分。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

1 報告主體的主要業務

中聯重科股份有限公司(「本公司」)與其子公司(統稱為「本集團」)之主要業務為研究、開發、生產與銷售工程機械和農業機械，並提供融資租賃服務。於2017年6月出售環境產業80%股權前，本集團還從事環境機械設備的生產和銷售，同時提供環境解決方案。

2 呈報基準

(a) 本集團中期財務報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關披露要求編製，包括符合國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號 — 「中期財務報告」之要求。

除二零一七年度財務報表將予反映的會計政策變動之外，編製本中期財務報表所運用之會計政策與編製二零一六年度財務報表所使用的會計政策無重大變動。該等會計政策變動之詳情見附註2(b)。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報告要求管理層需要作出判斷、估計及假設資料，從而影響政策的採用和於中期財務報告的截止日資產和負債的滙報數額和報告期間的收入和支出滙報數額。實際數額與該等估計可能會有差異。

本集團中期財務報告包括合併財務報表及部分解釋附註。這些附註包括對了解本集團由二零一六年度財務報表至今財務情況及業績變化之重要事項及交易的解釋。中期合併財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報表之所有信息。

本集團中期財務報告未經審計，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號 — 「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行了審閱工作。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

2 呈報基準(續)

- (b) 國際會計準則委員會頒佈了若干國際財務報告準則的修訂，並在本集團的本會計期間開始生效。目前本集團認為這些修訂未對本集團的當期以及以前的合併財務報表產生重大影響。

本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋。

3 收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：		
工程機械		
— 混凝土機械	3,626	2,113
— 起重機械	3,114	1,586
— 其他	1,695	1,054
農業機械	1,558	2,138
金融服務	132	209
	10,125	7,100
終止經營業務：		
環境產業	2,665	1,904
	12,790	9,004

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

4 其他收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017	2016
	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：		
政府補助	60	62
處置物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費損失	(3)	(1)
應收賬款無追索保理成本	—	(21)
其他	(31)	(11)
	26	29
終止經營業務：		
其他	2	3
	2	3
	28	32

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

5 稅前利潤／(虧損)

稅前利潤／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項而達至：

(a) 財務費用淨額：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：		
利息收入	(162)	(257)
衍生金融工具公允價值估值變動虧損／(收益)	33	(8)
銀行及其他借款利息支出	758	814
淨滙兌損失	276	107
	905	656
終止經營業務：		
利息收入	(6)	(5)
衍生金融工具公允價值估值變動收益	(3)	—
銀行及其他借款利息支出	9	3
淨滙兌損失	19	—
	19	(2)
	924	654

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

5 稅前利潤／(虧損)(續)

(b) 職工費用：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017	2016
	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：		
薪金、工資及其他福利	1,009	1,001
退休計劃供款	104	102
	1,113	1,103
終止經營業務：		
薪金、工資及其他福利	159	130
退休計劃供款	16	13
	175	143
	1,288	1,246

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

5 稅前利潤／(虧損)(續)

(c) 其他：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
持續經營業務：		
存貨銷售成本	8,298	5,437
物業、廠房及設備折舊	353	347
預付租賃費攤銷	32	27
無形資產攤銷	91	83
處置物業、廠房及設備、無形資產及預付租賃費虧損	3	1
經營租賃費用	87	74
產品質保金	59	20
減值虧損		
— 應收賬款(附註12(b))	5,865	355
— 融資租賃應收款(附註13(c))	865	129
— 存貨(附註11)	1,772	52
— 物業、廠房及設備	145	—
終止經營業務：		
存貨銷售成本	1,803	1,269
物業、廠房及設備折舊	27	15
無形資產攤銷	17	6
經營租賃費用	6	6
產品質保金	2	4
減值虧損／(轉回)		
— 應收賬款(附註12(b))	10	(2)

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用

(a) 持續經營業務

(i) 所得稅(扣除)/計提進當期損益的情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
當期稅項 — 中國所得稅	12	48
當期稅項 — 其他稅務管轄區所得稅	1	—
遞延稅項	(1,433)	(229)
持續經營業務所得稅費用	(1,420)	(181)

(ii) 按適用法定稅率計算的所得稅收入及會計虧損的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
稅前虧損	(9,882)	(1,224)
按各稅務管轄區的法定稅率計算的名義所得稅支出(附註(a))	(2,471)	(306)
不可抵扣的支出的稅務影響	55	104
未確認遞延所得稅資產的當期虧損	44	24
非應稅收入的稅務影響	(16)	(31)
稅務減免的稅務影響(附註(b))	992	42
研發費用加計扣除的稅務影響(附註(c))	(24)	(14)
實際所得稅費用收入	(1,420)	(181)

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用(續)

(b) 終止經營業務

(i) 所得稅(扣除)/計提進當期損益的情況如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
當期稅項 — 中國所得稅	1,164	37
遞延稅項	255	—
終止經營業務所得稅費用	1,419	37

(ii) 按適用法定稅率計算的所得稅費用及會計利潤的調節如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
稅前利潤	10,965	255
按各稅務管轄區的法定稅率計算的名義		
所得稅支出(附註(a))	2,741	64
非應稅收入的稅務影響	(347)	—
稅務減免的稅務影響(附註(b))	(975)	(27)
實際所得稅費用	1,419	37

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

6 所得稅費用(續)

(b) 終止經營業務(續)

(ii) 按適用法定稅率計算的所得稅費用及會計利潤的調節如下：(續)

附註：

- (a) 中國法定所得稅稅率為25%(二零一六年：25%)。

本公司於香港特別行政區的子公司就從香港產生或取得之應稅利潤適用的香港利得稅稅率為16.5%(二零一六年：16.5%)。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，所有收入均為香港離岸收入，因此本集團無香港利得稅下的應納稅收入，於香港的子公司產生的所有費用均不可納稅抵扣。

本公司於海外的子公司的所得稅稅率在19.0%至31.4%區間(二零一六年：19.0%至31.4%)。

- (b) 按照所得稅法及其相關規定，凡稅法上被認定為高新技術企業的公司享受15%的優惠稅率。二零一五年，本公司及某些子公司經覆核後再次被認定或新被認定為高新技術企業，並於二零一五年至二零一七年享受15%的稅率。同時本公司另有一家子公司被認定為軟件開發企業，於二零一三年至二零一四年免徵所得稅，二零一五年至二零一七年享受12.5%的優惠稅率。

適用於高新技術企業的15%優惠稅率須在三年優惠期屆滿時，經有關當局根據當時所適用的減免稅收政策進行覆核。本公司及子公司已經開始覆核程序。這些實體很有可能符合高新技術企業資格。因此，管理層認為，15%的稅率對於這些實體截止至二零一八年十二月三十一日止會計年度所得稅稅率的最佳估計。

- (c) 按中國企業所得稅法及其實施細則，符合相關規定的研發費用可以稅前加計扣除50%。

7 終止經營業務

於2017年，公司剝離並將環衛機械業務、相關資產(包括某些土地使用權)，及負債注入其全資子公司長沙中聯重科環境產業有限公司(以下簡稱「環境產業公司」)。業務重組之後，環境產業公司及其子公司承接了本集團全部環境產業業務，主要從事環衛機械設備業務的研究和開發；研究、開發、生產、銷售固體廢棄物處理設備、水污染防控設備以及相關技術服務的售後服務；生產和銷售公路、橋樑、隧道和公園的養護設備和裝置；以及城市垃圾收集和處理、農村垃圾收集及處理、家庭垃圾回收及餐廚垃圾回收系統的解決方案和技術。

7 終止經營業務(續)

於2017年5月21日，本公司與盈峰投資控股集團有限公司(以下簡稱「盈峰控股」，盈峰控股後將其全部與股權轉讓協議相關權利與義務轉移至其全資子公司寧波盈峰資產管理有限公司)、廣州粵民投盈聯投資合夥企業(有限合夥)、弘創(深圳)投資中心(有限合夥)、以及上海綠聯君和資產併購股權投資基金合夥企業簽訂股權轉讓協議，以現金對價人民幣116億元出售其對環境產業公司80%股權，其中人民幣58億元已於2017年6月28日收到，剩餘款項已於2017年8月30日前收到。此次交易於2017年6月30日完成後，盈峰控股成為環境產業公司控股股東，中聯重科仍對環境產業公司保留重大影響。本公司對環境產業剩餘20%股權按照交易完成日的公允價值重新計量，計人民幣24.65億元。本公司於當期損益中確認了相關處置收益計人民幣107.38億元，為環境產業20%股權的公允價值加上現金對價後扣除環境產業公司的賬面成本後的淨值。

就上述交易根據相關的股東協議，若環境產業公司未能在2018年6月30日前取得環衛專用車輛生產製造資質，收購方有權在其後任何時間以書面形式要求本集團回購收購方所持有的全部或部分環境產業公司中其註冊資本所對應的股權。回購價格為環境產業公司處置日的評估價值，並按每年10%(複利利息)計算投資收益。

環境產業公司從未被劃分為持有待售或終止經營分部。相關合併綜合收益表的比較已按照終止經營分部與持續經營分部分別列示進行重述。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

7 終止經營業務(續)

(a) 終止經營業務影響

	截止6月30日至6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
收入	2,665	1,904
銷售及服務成本	(2,001)	(1,343)
其他收入	2	3
銷售費用	(272)	(236)
一般及管理費用	(99)	(57)
研發費用	(29)	(18)
財務費用淨額	(19)	2
應佔聯營公司的損益	(20)	—
經營活動所得	227	255
所得稅費用	(36)	(37)
稅後經營活動所得	191	218
終止經營業務處置收益	10,738	—
終止經營業務處置收益所得稅費用	(1,383)	—
本期間終止經營業務所得利潤	9,546	218

(b) 終止經營業務(所用)/所得現金流

	截止6月30日至6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
經營活動所用現金淨額	(294)	(125)
投資活動所得現金淨額	356	166
融資活動(所用)/所得現金淨額	(156)	456
本期間淨現金流	(94)	497

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

7 終止經營業務(續)

(c) 處置對集團財務報表的影響

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元
物業、廠房及設備	770
無形資產	620
預付租賃費	251
商譽	46
聯營公司權益	42
其他投資	21
遞延所得稅資產	49
存貨	1,162
其他流動資產	123
應收賬款及其他應收款	5,457
現金及現金等價物	1,172
抵押存款	236
應付賬款及其他應付款	(5,506)
銀行及其他借款	(705)
其他流動負債	(32)
收購少數股東權益應付款	(294)
遞延所得稅負債	(87)
淨資產	3,325
收到的現金對價	5,800
處置的現金及現金等價物	(113)
淨現金流入	5,687

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

8 每股基本及攤薄淨收益

截至二零一七年六月三十日止六個月期間的每股基本淨收益乃根據歸屬於本公司普通股股東應佔利潤人民幣11.41億元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間歸屬於本公司普通股股東應佔虧損：人民幣8.29億元)和截至二零一七年六月三十日止六個月期間的加權平均已發行普通股股數76.59億股(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：76.64億股)計算。

於二零一七年六月三十日，本公司並無潛在攤薄普通股(二零一六年六月三十日：無)。

9 分部報告

本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月期間以資源配置、業績評價為目的而呈報本集團主要經營決策者的分部資料載列如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
呈報的分部收入：		
持續經營業務：		
工程機械		
— 混凝土機械	3,626	2,113
— 起重機械	3,114	1,586
— 其他	1,695	1,054
農業機械	1,558	2,138
金融服務	132	209
終止經營業務：		
環境產業	2,665	1,904
	12,790	9,004

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

9 分部報告(續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
呈報的分部利潤：		
持續經營業務：		
工程機械		
— 混凝土機械	605	469
— 起重機械	566	489
— 其他	302	178
農業機械	222	318
金融服務	132	209
終止經營業務：		
環境產業	664	561
	2,491	2,224

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

9 分部報告(續)

分部虧損調節：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元 (經重述)
呈報的分部利潤合計	2,491	2,224
扣減終止經營業務利潤	(664)	(561)
持續經營業務利潤合計	1,827	1,663
其他收入	26	29
銷售費用	(1,099)	(814)
一般及管理費用	(9,546)	(1,331)
研發費用	(185)	(117)
財務費用淨額	(905)	(656)
應佔聯營公司的損益	—	2
持續經營業務稅前虧損	(9,882)	(1,224)

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

10 商譽以及企業合併

	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
1月1日結餘	2,076	1,993
本期增加	—	44
本期處置(附註7)	(46)	—
減值損失(附註)	(25)	—
滙兌換算差異影響	80	39
6月30日 / 12月31日結餘	2,085	2,076

附註：於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，考慮到受市場需求疲軟以及恢復的可能性，本集團對物料輸送機械和系統現金產出單元組確認了減值損失。

11 存貨

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
原材料	2,356	2,233
在製品	803	1,159
產成品(附註)	6,458	9,378
	9,617	12,770

附註：本集團採用各種措施以收回逾期欠款，包括收回已售的機器設備。該等收回的機器設備一般通過再製造後用於再次出售或經營性租賃租出。本集團根據當前二手設備市場上的預期銷售價格估計了該等機器設備的可變現淨值。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團計提了人民幣17.72億元的存貨跌價準備。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

12 應收賬款及其他應收款

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
應收款項	31,347	32,687
減：呆賬撥備(附註(b))	(8,656)	(2,853)
	22,691	29,834
減：一年以上到期應收款項	(3,736)	(3,032)
	18,955	26,802
應收票據(附註(c))	1,371	2,197
	20,326	28,999
應收關聯方款項(附註21(b))	3,280	312
採購原材料預付款	265	205
預付費用	324	408
待抵扣增值稅	899	849
押金	224	264
其他	814	1,037
	26,132	32,074

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司無應收賬款(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣10.21億元)向銀行作無追索保理並終止確認。根據無追索保理協議規定，在銀行依照設備銷售合同收回設備後，本集團將以公允市場價值回購該設備。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團未發生任何上述回購事項(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

12 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析

應收賬款(已扣除呆賬撥備)於報告期末的按照開票日計算的賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 6月30日 人民幣百萬元
一個月內	3,139	2,911
一個月至三個月	1,972	2,837
三個月至一年	5,522	7,772
一年至兩年	6,915	8,909
兩年至三年	4,933	5,610
三年至五年	210	1,795
	22,691	29,834

通常信用銷售的信用期為從開票日起計算一至三個月(二零一六年：一至三個月)，客戶通常需支付產品價格20%至40%(二零一六年：20%至30%)的首付款。對於分期付款銷售，付款期通常為六至四十二個月(二零一六年：六至四十二個月)，客戶通常需支付產品價格15%至40%(二零一六年：15%至30%)的首付款。

(b) 應收賬款減值

呆賬撥備(包括個別認定和一般撥備)載列如下：

	附註	2017年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元
1月1日結餘		2,853	2,316
確認的減值虧損		5,875	764
從融資租賃應收款減值撥備轉入	13(c)	2	9
因出售終止經營業務轉出		(63)	—
沖銷不可收回款項		(11)	(236)
6月30日/12月31日結餘		8,656	2,853

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

12 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 應收賬款減值(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團對應收賬款和融資租賃應收款分別確認了人民幣58.75億元和8.65億元的減值虧損，主要針對某些長賬齡並在以前年度已減值的應收賬款。由於這些客戶的財務狀況複雜，很難對這些應收款未來的現金流淨值直接做出可靠合理的估計。作為實際的權宜之計，本集團擬打包出售該等應收賬款的市場報價確定該等已減值應收賬款的賬面金額。

(c) 應收票據為銀行出具的短期承兌票據，一般期限為三至六個月，於到期時按票面金額全額收款。在歷史上，本集團沒有發生過應收票據信貸損失。本集團有時會向供應商背書應收票據以結算應付賬款。

於二零一七年六月三十日，本集團在附有追索權的條件下將部分銀行承兌票據背書予供應商，以結算同等金額的應付賬款。本集團已經同時全額終止確認上述應收票據和對供應商的應付賬款。這些被終止確認的應收票據將於資產負債表日後六個月內到期。董事認為本集團已轉移該票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，且已履行對供應商的支付義務，同時即使票據簽發銀行未能在到期日結算票據，根據中國相關的法律法規，本集團所需承擔的票據結算義務是有限的。本集團認為票據簽發銀行信譽良好，到期無法結算票據的可能性很低。於二零一七年六月三十日，如果票據簽發銀行未能在到期日結算票據，本集團所面臨的最大損失及未折現現金流出敞口，與本集團以票據背書支付於供應商的金額一致，為人民幣7.44億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3.32億元)。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團無向銀行貼現的應收票據(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣5.46億元)，並已將其所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移。由於本集團未繼續涉入被轉移資產，上述應收票據被終止確認。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

13 融資租賃應收款

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
融資租賃應收款	15,177	15,220
未確認融資收益	(361)	(348)
	14,816	14,872
減：呆賬撥備(附註(c))	(1,628)	(765)
	13,188	14,107
減：一年以上到期融資租賃應收款	(1,846)	(1,895)
一年內到期的融資租賃應收款	11,342	12,212

本集團通過融資租賃子公司向購買本集團或其他供貨商機械產品的顧客提供設備融資租賃服務。根據融資租賃條款，本集團可以合理預計最低租賃款的可收回性，本集團根據租賃協議可能發生的不可補償費用金額不存在重大不確定性。本集團與承租方的融資租賃合同一般期限為二至五年(二零一六年：二至五年)。客戶通常需支付產品價格5%至25%的首付款(二零一六年：5%至25%)，並繳納產品價格1%至10%的保證金(二零一六年：1%至10%)。承租方在合同到期日有按象徵性價格購買租賃資產的選擇權，租賃機械的所有權隨即轉移給承租方。融資租賃條款對資產餘值不提供擔保。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

13 融資租賃應收款(續)

(a) 融資租賃應收款賬齡分析

於報告期末最低租賃款金額載列如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
最低租賃付款額現值		
一年以內	12,687	12,711
一年到兩年	1,009	1,054
兩年到三年	656	628
三年以上	464	479
	14,816	14,872
未確認融資收益		
一年以內	301	283
一年到兩年	35	37
兩年到三年	17	18
三年以上	8	10
	361	348
融資租賃應收款		
一年以內	12,988	12,994
一年到兩年	1,044	1,091
兩年到三年	673	646
三年以上	472	489
	15,177	15,220

13 融資租賃應收款(續)

(b) 逾期分析

於報告期末逾期融資租賃應收款分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
未逾期	6,982	7,414
逾期一年以內	3,952	3,988
逾期一年至兩年	2,426	2,335
逾期兩年以上	1,456	1,135
逾期合計	7,834	7,458
	14,816	14,872
減：呆賬撥備	(1,628)	(765)
	13,188	14,107

逾期賬款指到付款期後尚未支付的款項，包括僅逾期一天的應收款。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

13 融資租賃應收款(續)

(c) 融資租賃應收款減值

本期間內呆賬撥備的變動情況如下：

	附註	2017年 人民幣百萬元	2016年 人民幣百萬元
1月1日結餘		765	645
確認的減值虧損	12(b)	865	129
轉至應收賬款減值	12(b)	(2)	(9)
6月30日／12月31日結餘		1,628	765

14 現金及現金等價物

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
現金及銀行存款		
— 人民幣	9,415	4,968
— 美元	816	1,026
— 歐元	188	425
— 港元	32	16
— 其他貨幣	152	140
	10,603	6,575

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

15 銀行及其他借款

(a) 短期銀行及其他借款：

	附註	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
短期銀行抵押借款			
— 人民幣		240	412
— 歐元		6	368
短期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(i)	3,493	2,443
— 歐元	(ii)	1,567	1,860
— 美元		207	208
人民幣融資券	(iii)	—	1,200
		5,513	6,491
加：一年內到期的長期借款	15(b)	1,186	3,221
		6,699	9,712

附註：

- (i) 於二零一七年六月三十日，人民幣12億元的短期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣13.2億元)之固定年利率為4%，將於二零一七年至二零一八年償還。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一七年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

剩餘人民幣22.93億元的短期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣11.23億元)之年利率為3.263%至4.35%不等將於二零一七年至二零一八年償還。

- (ii) 於二零一七年六月三十日，等值人民幣6.2億元的短期歐元無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣3.65億元)之年利率為0.18%至0.83%不等，將於二零一七年至二零一八年償還。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一七年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一七年六月三十日，等值人民幣9.47億元的短期歐元無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣14.95億元)之年利率為0.55%至0.83%不等，將於二零一七年至二零一八年償還。

- (iii) 二零一六年七月，本公司發行期限為270天的人民幣融資券，總金額為人民幣12億元，票面年利率為3.58%，已於2017年4月兌付。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

15 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：

	附註	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
長期銀行抵押借款			
— 歐元		—	194
長期銀行無抵押借款			
— 人民幣	(i)	9,586	7,470
— 歐元	(ii)	2,656	2,885
人民幣中期票據	(iii)	8,996	8,995
擔保美元債	(iv)	3,899	6,762
		25,137	26,306
減：一年內到期的長期借款	15(a)	(1,186)	(3,221)
		23,951	23,085

附註：

- (i) 於二零一七年六月三十日，人民幣2.45億元的長期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣2.45億元)之年利率為2.65%至3.35%不等，按每半年分期償還直至二零一七年至二零一八年。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一七年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一七年六月三十日，人民幣4.64億元的長期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣4.65億元)之固定年利率為4.37%，按每半年分期償還直至二零一七年至二零一九年。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一七年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一七年六月三十日，人民幣6億元的長期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：無)之固定年利率為4.37%，按每半年分期償還直至二零一八年至二零一九年。該借款需要符合有關本集團的若干財務限制條款。於二零一七年六月三十日，本集團沒有違反此等財務限制條款。

於二零一七年六月三十日，人民幣4.75億元的長期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：無)之年利率為4.37%，按每半年分期償還直至二零一七年至二零二零年。

剩餘人民幣78.02億元長期人民幣無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣67.60億元)將於二零一七年至二零二零年到期償還。

15 銀行及其他借款(續)

(b) 長期銀行及其他借款：(續)

- (ii) 於二零一七年六月三十日，等值人民幣16.25億元的長期歐元無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣15.33億元)之年利率為0.628%至1.228%不等，將於二零一九年到期全部償還。

於二零一七年六月三十日，等值人民幣10.31億元的長期歐元無抵押借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣12.03億元)之年利率為1.695%至3.695%不等，按每半年分期償還直至二零一七年至二零二二年。

- (iii) 二零一四年十月，本公司發行了面值為人民幣90億元的五年期中期票據。該票據票面固定年利率為5.8%，將於二零一九年十月到期。該票據每年付息一次，於二零一五年十月起延期至每年十月支付。

- (iv) 二零一二年四月，本公司的全資子公司Zoomlion H.K. SPV Co., Limited發行了面值為美元4億元(等值人民幣25.21億元)的五年期美元債券。該債券由本公司提供擔保，票面固定年利率為6.875%，於二零一七年四月到期。

二零一二年十二月，Zoomlion H.K. SPV Co., Limited發行了面值為美元6億元(等值人民幣37.73億元)的十年期美元債券。該債券由本公司提供擔保，票面固定年利率為6.125%，於二零二二年十二月到期。該債券每半年付息一次，於二零一三年六月起延期至每年六月及十二月支付。

- (c) 除上述附註15(a)(i)(ii)及15(b)(i)披露事項外，本集團的借款沒有任何財務限制條款。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

16 應付賬款及其他應付款

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
應付賬款	6,056	6,579
應付票據	6,667	5,601
應付賬款及應付票據合計(附註)	12,723	12,180
應付關聯方款項(附註21(b))	1,080	49
應付部分子公司非控股股東款項	468	468
預收賬款	1,117	847
應付物業、廠房及設備購置款	371	436
應付職工薪酬	268	328
預提產品質保金	76	72
應付增值稅	93	211
應交其他稅金	118	114
押金	492	568
應付利息	377	187
應付股利(附註17)	1,144	—
其他預提費用和其他應付款	1,738	1,629
	20,065	17,089

附註：

應付賬款及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
一個月內到期或按要求付款	5,438	5,154
一個月至三個月內到期	2,972	2,923
三個月至六個月內到期	3,659	3,485
六個月後至十二個月內到期	654	618
	12,723	12,180

17 股本、儲備及股利分配

經二零一七年六月二十七日召開的年度股東大會批准，本公司宣告以發行的76.25億股普通股為基數，派發二零一六年度現金股利每股人民幣0.15元，共計人民幣11.44億元，將於二零一七年十二月三十一日前支付。

在二零一七年六月三十日報表期間，本公司以總計約人民幣1.70億元的對價回購了38,845,086股A股，尚未註銷前確認為庫存股。此次回購A股之後，本公司股本下降至約人民幣76.25億元，由6,225,797,061股A股和1,388,207,086股H股組成。所回購的A股已於2017年7月7日註銷。

18 金融工具公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融工具

本集團於報告期末持續計量的金融工具的公允價值，根據《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」中的定義分屬三個層級。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的估值技術的輸入值，具體定義如下：

- 第一層級估值：僅運用第一層級輸入值計量的公允價值，即在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整之報價。
- 第二層級估值：僅運用第二層級輸入值計量的公允價值，即除第一層級輸入值外的可觀察輸入值，且未使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值是指無法從市場數據中取得的輸入值。
- 第三層級估值：運用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

18 金融工具公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

	2017年6月30日公允價值			
	2017年 6月30日 公允價值	第一層級	公允價值	第一層級
	持續的公允價值計量			
金融資產：				
持有待售的上市公司證券	9	9	—	—
可供出售的基金投資	1,305	—	1,305	—

	2016年12月31日公允價值			
	2016年 12月31日 公允價值	第一層級	公允價值	第一層級
	持續的公允價值計量			
金融資產：				
持有待售的上市公司證券	9	9	—	—
可供出售的基金投資	1,150	—	1,150	—
衍生金融工具	132	—	132	—
金融負債：				
衍生金融工具	5	—	5	—

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團金融工具第一層級和第二層級間沒有發生轉換，也無轉入／轉出第三層級(2016年：無)。根據本集團政策，公允價值層級的轉換在發生當年的資產負債表日予以確認。

18 金融工具公允價值計量(續)

(b) 非以公允價值計量的金融工具的公允價值

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，除以下列示的金融工具及其賬面價值、公允價值和公允價值層級外，本集團以成本或攤餘成本計量的金融工具，其公允價值與賬面價值沒有重大差異：

	2017年 6月30日 賬面價值	2017年 6月30日 第一層級的 公允價值	2016年 12月31日 賬面價值	2016年 12月31日 第一層級的 公允價值
擔保美元債	3,899	3,932	6,762	6,651
人民幣中期票據	8,996	9,045	8,995	9,154

本集團持有的非上市權益證券沒有可供參考的市場價格作為依據，從而無法對其公允價值進行合理估計。因此，其以成本減減值虧損列示。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

19 承擔

(a) 資本承擔

於二零一七年六月三十日，本集團資本承擔載列如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
已授權及已訂約		
— 物業、廠房及設備	189	339
— 無形資產	6	—
	195	339
已授權但未訂約		
— 物業、廠房及設備	—	8
	—	8

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

19 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團以不可撤銷的經營租賃租用若干商務樓宇及設備。各項租賃均不含或然租金。租賃條款中不包括額外會增加未來租賃費用的條款。

於二零一七年六月三十日，經營租賃的未來最低租賃付款額載列如下：

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
一年以內	48	67
一至兩年	35	49
兩至三年	27	18
三至四年	25	16
四至五年	24	10
其後	2	3
	161	163

20 或然負債

(a) 財務擔保

本集團的某些客戶會通過銀行按揭的方式來為其購買本集團的機械產品進行融資，本集團為此等客戶的銀行借款金額提供擔保。根據擔保合同，若客戶違約，本集團將被要求收回作為按揭標的物的機械設備，並有權變賣機械設備保留任何變賣收入超過償還銀行借款之餘額。本集團於二零一七年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣25.20億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣37.40億元)。擔保期限通常和銀行借款的年限一致，通常為1至5年。若被要求代償，依過往歷史，本集團能以與代償金額無重大差異之價格變賣抵債機械設備。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團根據擔保協議向銀行支付由於客戶違約所造成的設備回購款人民幣1.19億元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣1.32億元)。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

20 或然負債(續)

(a) 財務擔保(續)

本集團的某些客戶通過第三方融資租賃公司提供的融資租賃服務來為其購買的本集團的機械產品進行融資。根據第三方融資租賃安排，本集團為該第三方租賃公司提供擔保，若客戶違約，本集團將被要求向租賃公司賠付客戶所欠的租賃款。同時，本集團有權收回並變賣作為出租標的物的機械設備，並保留任何變賣收入超過償付該租賃公司擔保款之餘額。本集團於二零一七年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣4.95億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣9.54億元)。擔保期限和租賃合同的年限一致，通常為二至五年。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，根據擔保協議本集團未發生因終端用戶違約而支付設備回購款的情況(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)。

本集團的某些客戶通過銀行提供的以銀行承兌匯票為載體的保兌倉業務來為其購買本集團的農業機械產品進行融資。本集團為客戶提供連帶擔保責任，承兌匯票到期時，如客戶存於銀行的保證金餘額低於承兌匯票金額，則由本集團補足承兌匯票與保證金的差額部分給銀行。本集團於二零一七年六月三十日對該等擔保的最大敞口為人民幣5,400萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1.23億元)。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團未發生在承兌匯票到期時，由於客戶存於銀行的保證金餘額低於承兌匯票金額而需要向銀行補足差額的情況。

(b) 法律方面的或然負債

本集團為某些案件的被告及其他日常經營活動中發生的訴訟之指定方。管理層已經對此等或然事項，訴訟及其他法律程序可能產生的不利後果進行了評估，認為由此形成的任何負債不會對公司的財務狀況，經營成果或現金流造成重大的不利影響。

21 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2017 人民幣百萬元
與聯營公司的交易：		
銷售產品	60	26
採購原材料	1	1

本公司董事認為，上述與關聯方進行的交易屬於正常業務並依照規範此類交易的合同進行，合同條款與一般商業條款相若。

(b) 關聯方往來款結餘

關聯方往來款項由本集團正常業務產生，並包含在應收賬款及其他應收款和應付賬款及其他應付款科目中。此等結餘不帶息，無抵押，並依照規範此類交易的合同進行償付，與第三方客戶／供貨商的信用期相若。

未經審計中期財務報告附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

22 中國企業會計準則與國際財務報告準則之間的財務信息調節表

(a) 權益總額調節

	於2017年 6月30日 人民幣百萬元	於2016年 12月31日 人民幣百萬元
中國企業會計準則下權益總額	37,836	37,795
— 以前年度企業合併發生的併購成本	(37)	(40)
國際財務報告準則下權益總額	37,799	37,755

(b) 本期間綜合收益合計調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2017 人民幣百萬元	2016 人民幣百萬元
本期間綜合收益		
根據中國企業會計準則呈報的本期間綜合收益	1,337	(995)
— 安全生產費專項儲備(附註)	6	6
— 商譽減值	3	—
根據國際財務報告準則呈報的本期間綜合收益	1,346	(989)

附註：中國企業會計準則規定，按照國家規定提取的安全生產費專項儲備，記入當期損益並在所有者權益中反映。發生與安全生產相關的費用性支出時，直接沖減專項儲備。購置與安全生產相關的固定資產時，按照固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。在國際財務報告準則下，費用於發生時計入損益，固定資產按照相應的會計政策予以資本化並計提折舊。

(c) 本集團根據國際財務報告準則呈報的合併現金流量與根據中國企業會計準則呈報的合併現金流量無重大差異。





ZOOMLION
中联重科